

Rapport mensuel

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir aux porteurs de parts une exposition partielle aux marchés actions, taux, crédit et monétaire de différentes zones géographiques, tout en assurant à tout instant une protection partielle permanente du capital au moins égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative historique, hors commission de souscription.

La Plus Haute Valeur Liquidative est égale à la valeur liquidative la plus élevée publiée depuis la création du FCP.

La Valeur Liquidative Protégée est égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative, hors commission de souscription.

CHIFFRES CLÉS AU 31 Janvier 2025

| | |
|---------------------------------|------------|
| Actif Net de la part (M EUR) | 35,77 |
| Valeur Liquidative (EUR) | 115,48 |
| Date de 1ère valeur liquidative | 09/12/2022 |
| Garantie | 98,23 |
| Performance annualisée* | 6,94% |

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*Depuis le lancement

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



| Performances | MTD | YTD | 3 mois | 6 mois | 12 Derniers Mois | 3 ans | Depuis le lancement |
|------------------------------------|-------|-------|--------|--------|------------------|-------|---------------------|
| SG PROTECTION 85 Class I (EUR) CAP | 2,00% | 2,00% | 3,23% | 2,64% | 8,99% | - | 15,48% |

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

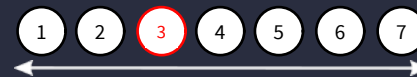
DONNÉES DE RISQUE

| Volatilité | 1Y | 2Y | 3Y |
|--------------------------------|-------|-------|----|
| SG PROTECTION 85 Class I (EUR) | 5,05% | 5,11% | - |

31 Janvier 2025

PART CAPITALISATION EUR
FR0014008RN4

Niveau de risque et de rendement PRIIPS (1)



Risque plus faible
Rendement

potentiellement plus
faible

Risque plus élevé
Rendement

potentiellement plus
élevé

Forme juridique :

FCP de droit français

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire / Conservateur :

SGSS – Paris

Type d'investisseur :

Tout investisseur

Devise de Référence

EUR

Valorisation :

Quotidienne

Valeur liquidative d'origine :

100 EUR

Frais d'entrée :

Jusqu'à 4,00%

Frais de sortie :

0,00%

Frais de Gestion :

1.50% TTC p.a.

Souscription minimale initiale :

1 millième de part

Souscription minimale ultérieure :

1 millième de part

1) Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; la catégorie de risque et de rendement donnée cidessus repose sur le niveau de risque maximal que le gérant peut prendre en observant la stratégie du Fonds, ainsi que (les cas échéant) sur sa performance.

Cette estimation du risque peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur, et elle pourrait évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque.

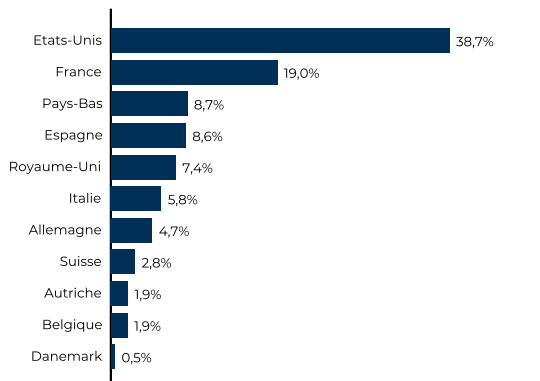
Le Fonds a été classé en catégorie 6. La catégorie 6 indique qu'il est possible de subir une perte importante de votre capital dans des conditions normales de marché, la valeur de votre investissement pouvant varier chaque jour fortement et assez rapidement, à la hausse comme à la baisse. Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG 29 Haussmann ou sur le site suivant : www.sg29haussmann.societegenerale.fr

Critères financiers

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

| Classe d'actifs | Poids |
|-----------------|--------|
| Actions | 50,00% |
| Liquidité | 0,00% |
| Obligations | 20,00% |
| Credit IG | 10,00% |
| Credit HY | 20,00% |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

| 10 principales positions actions | Poids |
|------------------------------------|-------|
| ESSILOR | 1,09% |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 1,09% |
| SOCIETE GENERALE | 1,08% |
| Welltower Inc | 1,07% |
| Intercontinental Exchange Inc | 1,06% |
| WASTE MANAGEMENT INC | 1,04% |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 1,04% |
| ORANGE | 1,03% |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | 1,03% |
| UnitedHealth Group Inc | 1,02% |

| Positions sur Indices | % |
|---|--------|
| Euro 3M Bond Future Index (EUR - Excess Return) | 10,00% |
| US 10Y Bond Future Index (USD - Excess Return) | 10,00% |
| Credit NA HY 100 Index | 5,00% |
| Credit Europe IG 125 | 10,00% |
| Credit Europe XO | 15,00% |

COMMENTAIRE MENSUEL

En termes de dynamique économique, aux États-Unis, le PIB a fini l'année avec une croissance de 2,3% T/T rythme annualisé, se soldant par une croissance de 2,8% sur l'année. La dynamique de désinflation s'est poursuivie, l'inflation sous-jacente finissant l'année à 2,5%. Dans ce contexte, la Fed a maintenu stables ses taux directeurs à 4,25%-4,50% avec une communication toujours très prudente face aux fortes incertitudes introduites par les nouvelles politiques de l'administration Trump. En Europe, la croissance reste faible, à 1,1% en 2024, avec des différences importantes entre les économies cœur et les économies périphériques. L'inflation a continué de ralentir, avec l'inflation sous-jacente en France et en Italie déjà sous l'objectif de 2% de la BCE et sur une dynamique compatible pour les autres économies. La BCE a ainsi diminué à 2,75% le taux d'intérêt de la facilité de dépôt et a communiqué qu'elle devrait poursuivre le cycle de baisse de taux.

Les marchés actions ont enregistré une très belle performance en janvier. Aux États-Unis, le S&P 500 a augmenté de 2,7%, de façon équilibrée entre les styles Growth et Value. La fin du mois a été marquée cependant par une forte volatilité des titres des nouvelles technologies, notamment les titres liés à l'intelligence artificielle, après l'annonce par l'entreprise chinoise Deepseek d'un LLM moins cher que ses concurrents américains. En Europe, les marchés actions ont augmenté de manière très significative, avec une hausse de 6,3% pour le STOXX 600, de 9,2% pour le DAX et 7,7% pour le CAC 40 au cours du mois de janvier. Cette performance reflète la perspective de baisse de taux, des surprises positives de bénéfices sur certains secteurs comme le luxe et un rattrapage par rapport au retard de 2024.

AVERTISSEMENT

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de SG29 Haussmann. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que SG 29 Haussmann considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Avant toute souscription du produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation détaillée du produit envisagé, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site www.sgfundsolutions.com, sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF (www.amf-france.org).

Le prospectus est également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes. En conséquence, SG 29 Haussmann ne peut en aucun cas être tenue responsable de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce document. Le présent document est émis par SG 29 Haussmann, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>